

Assemblea straordinaria degli Azionisti

24 giugno 2021 - Prima convocazione

25 giugno 2021 - Seconda convocazione

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DIGITAL MAGICS S.P.A.

ILLUSTRATIVA DELLA PROPOSTA DI AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE, A PAGAMENTO E IN VIA SCINDIBILE, COMPRENSIVO DI EVENTUALE SOVRAPPREZZO, DI MASSIMI EURO 8 MILIONI, DA OFFRIRSI IN OPZIONE AGLI AZIONISTI.

Signori Azionisti,

In data 18 maggio u.s., il Consiglio di Amministrazione ha comunicato di aver approvato il piano industriale dalla Società 2021-2025 (il “**Piano**”).

Il Consiglio di Amministrazione punta ad espandere il portafoglio di partecipazioni dalle attuali 73 (al 31 dicembre 2020) a più di 200 startup, con un target di valore a oltre 100 milioni di Euro entro il 2025 (al netto delle *exit* e dei *write-off* pianificati) che, rispetto all’attuale valutazione elaborata dal management (*equity value* stimato in 50 milioni di Euro) rappresenta un incremento del 100%.

L’espansione del portafoglio della Società si svilupperà attraverso programmi di accelerazione su settori ad alto potenziale, puntando ad avviare tra i 20 e i 25 programmi nel corso del periodo di Piano, attraverso un modello che vede il coinvolgimento di co-investitori, *Corporate Partners* e *Tech Partners*.

Gli investimenti nel portafoglio che si prevede di realizzare negli anni di Piano si stimano in circa 10,5 milioni di Euro. Il team esclusivamente dedicato alla gestione dei programmi di accelerazione e al supporto delle startup in portafoglio, per garantire la qualità nella selezione e la crescita del valore, è pianificato passare dagli attuali 8 a 18 professionisti nel 2025.

Il Consiglio di Amministrazione intende finanziare gli obiettivi del Piano e gli investimenti previsti anche facendo ricorso al mercato dei capitali di rischio.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione un aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un importo complessivo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di massimi Euro 8.000.000, da offrirsi in opzione agli aventi diritto ai sensi dell’art. 2441, primo, secondo e terzo comma, del Codice Civile, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione.

In merito, si precisa che:

- le azioni di nuova emissione, senza indicazione del valore nominale, avranno godimento regolare;
- le nuove azioni saranno offerte, con eventuale arrotondamento per difetto al numero intero spettante a ciascuno degli aventi diritto, con apposito avviso da pubblicarsi ai sensi dell’art. 2441, comma 2, c.c.;
- il prezzo di emissione delle azioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, e il numero esatto delle azioni oggetto di offerta, che comunque non potrà essere superiore a n. 2.150.000, saranno determinati, a cura dell’organo amministrativo e, per esso, dal Presidente, in prossimità dell’offerta, in modo tale che il prezzo di emissione sia pari alla media del prezzo ufficiale delle azioni Digital Magics presso AIM Italia nei sei mesi antecedenti, ridotto o maggiorato di un importo non eccedente il 20% (venti per cento), il tutto facendo sì che il prezzo complessivo di tutte le azioni emesse sia comunque inferiore ad Euro 8.000.000,00;
- il termine finale di sottoscrizione è fissato al 30 giugno 2022;

- esperite le procedure previste per l'offerta in opzione, il Consiglio di Amministrazione potrà collocare l'eventuale inoptato entro il suddetto termine.

Si rammenta inoltre che, nel caso in cui l'Assemblea degli Azionisti dovesse esprimersi a favore della presente proposta di aumento di capitale, e tale aumento di capitale dovesse risultare sottoscritto in tutto o in parte, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento degli "Strumenti Finanziari Partecipativi Digital Magics S.p.A. 2020" ("**SFP DM 2020**"), il Consiglio di Amministrazione provvederà anche ad emettere, in conversione di ciascun SFP DM 2020, un numero di nuove azioni ordinarie della Società (arrotondato per difetto all'unità) risultate dalla divisione tra:

- a) il valore nominale unitario degli SFP DM 2020, pari a Euro 500,00; e
- b) il minore tra (i) il prezzo di sottoscrizione di ogni azione di compendio dell'aumento di capitale e (ii) il prezzo corrispondente alla media ponderata del prezzo ufficiale delle azioni ordinarie della Società negoziate sull'AIM Italia nei sei mesi precedenti la data in cui il Consiglio di Amministrazione determina il prezzo di sottoscrizione per l'aumento di capitale, aumentata del 10%.

Gli SFP DM 2020 emessi e sottoscritti sono pari a n. 4.000.

Milano, 18 maggio 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Alberto Fioravanti

